

Ficha de Seguimiento

Fontibrefondo es un Fondo de Fondos con vocación inversora Global. El Fondo invertirá más de un 50%, en otras IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), nacionales o extranjeras, fundamentalmente no pertenecientes al Grupo de la Gestora aunque sin descartar las del Grupo, que inviertan a su vez en activos de renta fija, variable o mercados monetarios, sin predeterminación de porcentajes por activos/ emisores/ divisas/ países/ rating/ sectores/ capitalización o duración. La parte de cartera no invertida en IIC, estará invertida directamente a través de valores de renta fija y variable, sin predeterminación de porcentajes por activos / emisores / sectores / divisas / países / capitalización / rating / duración. No obstante los emisores serán principalmente países OCDE y hasta un máximo del 25% de la exposición total en valores de emisores/mercados de países emergentes, si bien la Gestora seleccionará los valores que ofrezcan a su juicio mejores perspectivas de revalorización. Dentro de la cartera de renta fija se incluirá la inversión en depósitos y en instrumentos del mercado monetario, cotizados o no, que sean líquidos. La renta fija no incluirá titulizaciones. El 100% de la cartera podrá ser de baja calidad. El riesgo divisa podrá llegar al 100% de la exposición total. El grado máximo de exposición a riesgo de mercado por uso de derivados es el patrimonio neto. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España.

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EG01 BOFA ML 1-3 YR EURO GOVERNMENT (20%); ML GLOBAL BOND 3-5 AÑOS (10%) y EONIA (5%) para la renta fija y STOXX 50 (20%); IBEX 35 (15%); MSCI World Free (15%); S&P 500(10%) y MSCI EM (5%) para la renta variable.

Categoría	Global
Fecha de inicio	13/01/2017
Divisa	Euros
Aportación Mínima	601,01 euros
Comisión de Gestión	De 0.00 EUR a 1,10% 6.010.121,04 EUR De 6.010.121,05 EUR a 1,00% 12.020.242,09 EUR De 12.020.243,00 EUR en adelante 0,65%
Comisión de Depósito	0,08%
Gastos de Suscripción	Exento
Gastos de Reembolso	Exento
Patrimonio	4.61 Mili Euros
Valor Liquidativo	18,21 Euros
ISIN	ES0138918034
Entidad Gestora	Santander Asset Management, S.A.,SGIC
Entidad Depositaria	Santander Securities Services, S.A.U.

Evolución Histórica de Rentabilidades

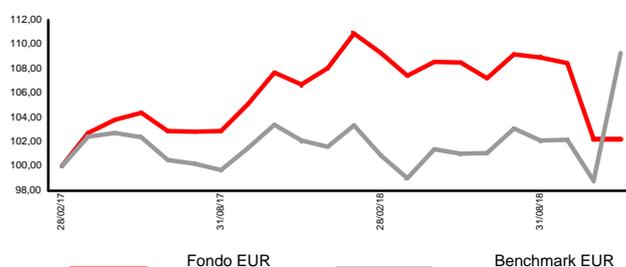
	1 mes	3 meses	Año en curso	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	Desde Constitución
Fondo	0,01%	-6,14%	-5,40%	-4,22%	-	-	-	-	2,39%
Benchmark	10,60%	7,01%	7,58%	6,99%	-	-	-	-	5,64%

Rentabilidades anualizadas para períodos superiores a un año

Rentabilidad Anual

	Fondo	Benchmark
2017	10,51%	3,04%

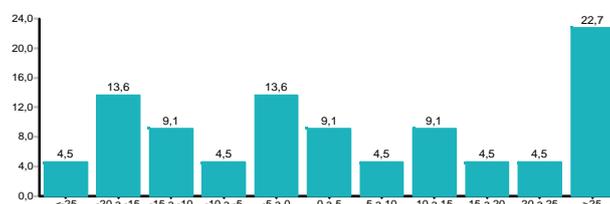
Evolución Fondo vs Benchmark



Estadísticas

Nº meses positivos	12
Nº meses negativos	10
Rentabilidad mejor mes	3,09%
Rentabilidad peor mes	-5,77%
Volatilidad Fondo	8,62%
Volatilidad Benchmark	11,24%
Sharpe Fondo	-0,5716

Histograma Rentabilidad Mensual Anualizada



El gráfico permite observar la volatilidad y el riesgo de invertir en el fondo. Una mayor dispersión implica una mayor volatilidad y el riesgo de invertir en el fondo. Una mayor dispersión dificulta además, cualquier predicción del comportamiento del fondo. El gráfico indica el nº de meses (expresado en porcentaje) en que se ha obtenido un tramo de rentabilidad (en tramos anuales o anualizados) a lo largo de la vida del fondo.

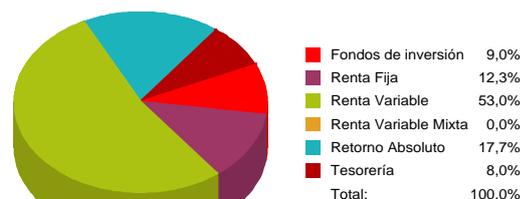
Perfil de Riesgo



Distribución Cartera de Contado (1)

	30/11/2018	31/10/2018
TESORERÍA	8,05%	-1,69%
Tesorería	8,05%	-1,69%
RENTA FIJA	12,31%	12,22%
Renta Fija Largo Plazo	3,85%	3,88%
Renta Fija Corto Plazo	1,01%	0,97%
FI, Renta Fija Internacional	7,45%	7,37%
RENTA VARIABLE	52,97%	50,65%
Renta Variable España	3,68%	3,36%
Renta Variable USA	4,29%	3,89%
FI, Renta Variable Euro	16,15%	15,89%
FI, Renta Variable Internacional	28,86%	27,51%
RENTA VARIABLE MIXTA	0,00%	5,06%
FI, Renta Variable Mixta Internacional	0,00%	5,06%
RETORNO ABSOLUTO	17,67%	25,16%
FI, Retorno Absoluto	12,40%	18,96%
FI, Global	5,28%	6,21%

Distribución Cartera de Contado (1)



(1) No se incluyen productos derivados.

Para nuevos participantes que contraten este fondo, les informamos que deberán entregarle junto a esta ficha el documento Datos Fundamentales para el Inversor (DFI).

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier otra transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y debe considerarse como opiniones de la Gestora que son susceptibles de cambio. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro. Las inversiones de los Fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. La fluctuación de la divisa puede incrementar y disminuir el rendimiento del Fondo. Fuente: Elaboración Propia.

Ficha de Seguimiento

FONDOS DE INVERSIÓN	8,99%	8,60%
<i>FI, IIC de Gestión Pasiva</i>	8,99%	8,60%
TOTAL CARTERA	100,00%	100,00%

Exposición Bursátil incluyendo derivados: 66,31%

Duración incluyendo derivados: 1,75 años

Para nuevos partícipes que contraten este fondo, les informamos que deberán entregarle junto a esta ficha el documento Datos Fundamentales para el Inversor (DFI).

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier otra transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo y debe considerarse como opiniones de la Gestora que son susceptibles de cambio. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos legales en vigor en cada momento. La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro. Las inversiones de los Fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores, por lo que el valor de adquisición del Fondo y los rendimientos obtenidos pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. La fluctuación de la divisa puede incrementar y disminuir el rendimiento del Fondo. Fuente: Elaboración Propia.